ampega.

Halbjahresbericht

Ampega Responsibility Fonds

1. Dezember 2015 bis 31. Mai 2016

OGAW-Sondervermögen

Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega Responsibility Fonds für den Zeitraum vom 1. Dezember 2015 bis 31. Mai 2016

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	9
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	10
Devisenkurse (in Mengennotiz)	10
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	10
Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV	10
Steuerliche Hinweise	11
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	12
Besonderheiten für Anleger aus Österreich	13

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

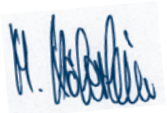
auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Ampega Responsibility Fonds** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Dezember 2015 bis 31. Mai 2016.

Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, den Gesellschafterkreis sowie über das gezeichnete und eingezahlte Kapital finden Sie im Abschnitt „Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft".

Köln, im Juni 2016

Ampega Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Jörg Burger



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale. Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds keine unterschiedlichen Anteilklassen gebildet. Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage **(www.ampega.de)** unterrichten.

Alle ausgegebenen Anteile haben bis auf die durch Einrichtung der Anteilklassen bedingten Unterschiede gleiche Rechte. Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung für die Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden.

Nähere Informationen und Einzelheiten insbesondere hinsichtlich der Anteilpreisberechnung bei der Bildung von unterschiedlichen Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt beschrieben, den Sie kostenlos bei der Gesellschaft erhalten.

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der **Ampega Responsibility Fonds** ist ein Mischfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der **Ampega Responsibility Fonds** strebt als Anlageziel ein langfristiges Kapitalwachstum und die verantwortungsvolle Investition der von den Anlegern zur Verfügung gestellten Mittel an.

Das Fondsvermögen wird überwiegend in internationale Aktien-, Renten-, Misch- und Geldmarktfonds angelegt. Je nach Marktlage kann der Fonds auch vollständig in Aktien oder Rentenfonds investiert sein. Die qualitative Auswahl der Zielfonds berücksichtigt neben finanziellen im besonderen Maße ökologische, soziale und ethische Kriterien. Diese Zielfonds zeichnen sich dadurch aus, dass sie in Werte investieren, die ein umweltgerechtes, ökoeffizientes Management und die positive Gestaltung der Beziehungen zu den wesentlichen Anspruchsgruppen als strategische Chance nutzen. Darüber hinaus kommen Zielfonds in Frage, die in spezielle aus ökologischen oder sozialen Gesichtspunkten attraktive Themen respektive Branchen investieren, wie z. B. Gesundheit, erneuerbare Energien, Umwelttechnologie, Bionahrungsmittel. Einzelne Aktivitäten/Branchen können vom Investment ausgeschlossen werden. Bei der Auswahl der Zielfonds stehen die Aspekte risikobewusstes Wachstum und Diversifikation im Vordergrund der Überlegungen.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Neben der Investition in vorgenannte Investmentanteile, kann daneben auch in Wertpapiere, Finanzinstrumente und Bankguthaben sowie sonstigen Vermögensgegenständen, die in den Anlagebedingungen genannt sind, investiert werden.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Das Marktrisikopotential beträgt maximal 200 %.

Auf einen Blick (Stand 31.05.2016)

ISIN:	DE0007248700
Auflagedatum:	30.12.2004
Währung:	Euro
Geschäftsjahr:	01.12. - 30.11.
Ertragsverwendung:	Thesaurierung
Ausgabeaufschlag (derzeit):	5,00 %
Verwaltungsvergütung (p.a.):	0,85 %
Beratervergütung (p.a.):	0,30 %
Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:	0,10 %
Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.) auf die über 6,00 % p.a. liegende Wertentwicklung (High-Watermark-Methode):	0,00 %
Fondsvermögen per 31.05.2016:	12.231.642,05 EUR
Anteilumlauf per 31.05.2016:	127.369 Stück
Anteilwert (Rücknahmepreis) per 31.05.2016:	96,03 EUR
Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):	-1,43 %

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.05.2016

	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Vermögensgegenstände		
Investmentanteile	**9.830.628,93**	**80,37**
Geldmarktfonds	1.199.577,00	9,81
Aktienfonds	5.057.019,74	41,34
Rentenfonds	3.574.032,19	29,22
Bankguthaben	**2.422.901,77**	**19,81**
Sonstige Vermögensgegenstände	**57,83**	**0,00**
Verbindlichkeiten	**-21.946,48**	**-0,18**
Fondsvermögen	**12.231.642,05**	**100,00** [1)]

[1)] *Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.*

Vermögensaufstellung zum 31.05.2016

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Investmentanteile						**EUR**		**8.631.051,93**	**70,56**
Gruppeneigene Investmentanteile									
terrAssisi Renten I AMI P(a)	DE000A0NGJV5	ANT	12.500	0	0	EUR	97,1900	1.214.875,00	9,93
Gruppenfremde Investmentanteile									
Carl Spängler - Ecology Stock FOCUS T	AT0000A09YJ7	ANT	14.545	14.545	8.000	EUR	156,0200	2.269.310,90	18,55
Raiffeisen Nachhaltigkeitsfonds Short Term-IT	AT0000A0ALQ3	ANT	4.208	0	9.292	EUR	103,4300	435.233,44	3,56
Erste Sparinvest - Ecology Bond	AT0000A0J7J1	ANT	17.675	0	1.374	EUR	108,8500	1.923.923,75	15,73
iShares DJ EURO STOXX Sustain.40 ETF	DE000A0F5UG3	ANT	112.686	112.686	0	EUR	11,3200	1.275.605,52	10,43
iShares Dow Jones Global Sustain. Screened Uc. ETF	DE000A1JB4P2	ANT	55.146	55.146	0	EUR	27,4200	1.512.103,32	12,36
Summe Wertpapiervermögen								**8.631.051,93**	**70,56**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**3.622.478,77**	**29,62**
Bankguthaben						**EUR**		**2.422.901,77**	**19,81**
EUR - Guthaben bei									
Verwahrstelle		EUR	172.688,24			EUR		172.688,24	1,41
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg		EUR	500.000,00			EUR		500.000,00	4,09
VR Bank München Land eG		EUR	1.749.969,74			EUR		1.749.969,74	14,31

>>

>> Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle		AUD	377,95			EUR		243,79	0,00
Geldmarktfonds						**EUR**		**1.199.577,00**	**9,81**
Gruppenfremde Geldmarktfonds									
Superior 5 - Ethik Geld T	AT0000A01UR5	ANT	10.100	10.100	0	EUR	118,7700	1.199.577,00	9,81
Sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**		**57,83**	**0,00**
Zinsansprüche		EUR						57,83	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten [1]						**EUR**		**-21.946,48**	**-0,18**
Fondsvermögen						**EUR**		**12.231.642,05**	**100,00** [2]
Anteilwert						**EUR**		**96,03**	
Umlaufende Anteile						**STK**		**127.369**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									**80,37**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									**0,00**

[1] *Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungsgebühren, Veröffentlichungskosten und Beratervergütung*

[2] *Durch Rundung der Prozentanteile können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.*

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
BNY Mellon Sustainability Fund AS	DE000A0RG5Y7	ANT	0	6.500
ESPA Responsible Bond EUR Corp	AT0000A0PHJ4	ANT	0	4.962
Kepler Ethik Rentenfonds T	AT0000A1A1F0	ANT	10.888	14.888
Parvest - Sustainable Bond Euro - Cl. EUR A	LU0828230697	ANT	8.218	8.218
Prime Values Income-EUR I	AT0000A153J0	ANT	0	7.127
Superior 1-Ethik Renten A	AT0000855606	ANT	0	18.257
UBS-ETF MSCI World Socially Responsible-A	LU0629459743	ANT	0	14.500

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Alle Wertpapiere, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt.

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen. Anteile an Investmentvermögen werden zum letzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung.

Zum Stichtag 31.05.2016 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Devisenkurse (in Mengennotiz) per 30.05.2016

Australien, Dollar	(AUD)	1,55030	= 1 (EUR)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/ Marktsätze bewertet:	
In- und ausländische Investmentanteile	per 30.05.2016, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 30.05.2016 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
Alle anderen Vermögenswerte	per 30.05.2016

Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV

Verwaltungsvergütung der im Ampega Responsibility Fonds enthaltenen Investmentanteile:	**% p.a.**
BNY Mellon Sustainability Fund AS	1,50000
Carl Spängler - Ecology Stock FOCUS T	1,75000
ESPA Responsible Bond EUR Corp	0,60000
Erste Sparinvest - Ecology Bond	n.a.
Kepler Ethik Rentenfonds T	0,60000
Parvest - Sustainable Bond Euro - Cl. EUR A	1,05000
Prime Values Income-EUR I	n.a.
Raiffeisen Nachhaltigkeitsfonds Short Term-IT	0,15000
Superior 1-Ethik Renten A	n.a.
Superior 5 - Ethik Geld T	0,24000
UBS-ETF MSCI World Socially Responsible-A	0,38000
iShares DJ EURO STOXX Sustain.40 ETF	0,40000
iShares Dow Jones Global Sustain. Screened Uc. ETF	n.a.
terrAssisi Renten I AMI P(a)	0,46000

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

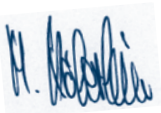
Quelle: WM Datenservice

Köln, im Juni 2016

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Jörg Burger



Manfred Köberlein

Steuerliche Hinweise

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat zur Direktanlage in Aktien in der Rechtssache „Manninen“ für einen finnisch-schwedischen Sachverhalt entschieden, dass die Versagung der Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuern auf ausländische Dividenden nach finnischem Recht europarechtswidrig ist. Auch in Deutschland konnte unter Geltung des so genannten Anrechnungsverfahrens (in der Regel bis Ende des Veranlagungszeitraums 2000) nur die auf inländische Dividenden entfallende Körperschaftsteuer, nicht aber die ausländische Körperschaftsteuer auf die persönliche Steuerschuld des Anlegers angerechnet werden.

Zur Vereinbarkeit des deutschen Anrechnungsverfahrens mit europäischem Gemeinschaftsrecht hat der EuGH mit Urteil vom 06.03.2007 in der Rechtssache Meilicke (Az. C-292/04) hinsichtlich eines Sachverhalts innerhalb der Europäischen Union entschieden, dass das deutsche Körperschaftsteuer-Anrechnungsverfahren insoweit europarechtswidrig war, als die Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuer nicht zulässig war. Danach ist es geboten, dass ein inländischer Anleger, der während der Geltung des deutschen Anrechnungsverfahrens Gewinnausschüttungen von Körperschaften mit Sitz in einem EU-Mitgliedsstaat erhalten hat, die ausländische Körperschaftsteuer nachträglich auf seine inländische Steuerschuld anrechnen lassen kann. Die verfahrensrechtliche Lage im Hinblick auf die Geltendmachung der ausländischen Steuer ist derzeit für die Fondsanlage allerdings noch unklar. Zur Wahrung möglicher Rechte in dieser Angelegenheit kann es sinnvoll sein, sich mit Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Postfach 10 16 65
50456 Köln
Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@talanx.com
Web www.ampega.de

Amtsgericht Köln: HRB 3495
USt-Id-Nr. DE 115658034

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.05.2016)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Talanx Asset Management GmbH (94,9 %)
Alstertor Erste Beteiligungs- und Investitionssteuerungs-GmbH & Co. KG (5,1 %)

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der Talanx Asset Management GmbH, Köln

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Juergen B. Donges
Direktor des Instituts für Wirtschaftspolitik, Köln

Prof. Dr. Alexander Kempf
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und Finanzierungslehre, Köln

Dr. Dr. Günter Scheipermeier
Vorsitzender der Geschäftsführung der NOBILIA-WERKE GmbH & Co., Verl

Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher
Mitglied der Geschäftsführung der Talanx Asset Management GmbH

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Besonderheiten für Anleger aus Österreich

Auslagerung

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die Talanx Service AG (Rechnungswesen) und die Talanx Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

Anlageberater

FOCUS Asset Management GmbH
Stievestr. 7
80638 München
Deutschland

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Lurgiallee 12
60439 Frankfurt am Main
Deutschland

Über Änderungen wird in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten sowie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH (www.ampega.de) informiert.

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

PwC PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Erdbergstraße 200
1030 Wien
Österreich

Das Sondervermögen wird in Österreich ausschließlich über konzessionierte Banken, konzessionierte Wertpapierfirmen und/oder konzessionierte Wertpapierdienstleistungsunternehmen vertrieben. Rücknahmeanträge können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden. Gültige Verkaufsprospekte nebst Fondsvertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie ggf. weitere Fondsunterlagen sind bei der Zahlund Informationsstelle erhältlich. Diese Unterlagen sowie weitere Hinweise finden Sie auf der Homepage der Gesellschaft **(www.ampega.de).**

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich in der österreichischen Tageszeitung „DIE PRESSE“ veröffentlicht. Gerichtsstand für Klagen gegen die Investmentgesellschaft, die auf den Vertrieb der Investmentanteile in Österreich Bezug haben, ist Wien. In Ergänzung zum Hinweis nach § 305 KAGB im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.

Überreicht durch:

Ampega Investment GmbH
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@talanx.com
Web www.ampega.de

Ein Unternehmen der Talanx